



中信理财  
CITIC WEALTH

净值型理财产品定期披露公告

信银理财安盈象固收稳利七天持有期167号理财产品

2026年一季度运行公告

(产品代码: AF258604)

理财产品管理人: 信银理财有限责任公司  
理财产品托管人: 中信银行股份有限公司  
报告送出日期: 2026年4月21日

§ 1 重要提示

- 1.1 本报告适用于信银理财安盈象固收稳利七天持有期167号理财产品。理财产品管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
- 1.2 理财产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。
- 1.3 理财产品的过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。
- 1.4 本报告期自2026年1月1日起至2026年3月31日止，报告期末最后一个市场交易日为2026年3月31日。
- 1.5 除非本报告另有说明，本报告内的“元”均指“人民币元”。

§ 2 理财产品基本信息

产品名称	信银理财安盈象固收稳利七天持有期167号理财产品
产品代码	AF258604
份额代码	AF258604B AF258604G AF258604M AF258604X
登记编码	Z7002625000237（可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn查询产品信息）
托管机构	中信银行股份有限公司
募集方式	公募
运作方式	开放式
投资性质	固定收益类
投资币种	人民币
期限类型	T+0产品
募集起始日	2025年5月30日
募集结束日	2025年6月3日
运作起始日	2025年6月4日
到期日	长期
报告期末杠杆水平（%）	106.81

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

AF258604	
份额净值（元）	1.0320
份额累计净值（元）	1.0320
资产净值（元）	2,316,069,172.13
份额总数（份）	2,244,328,328.23
B类份额（AF258604B）	
份额净值（元）	1.0357
份额累计净值（元）	1.0357
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	1,739,690,397.84
份额总数（份）	1,679,653,510.57
成立以来年化收益率（%） （2025.06.03-2026.03.31）	4.32
业绩比较基准	1.60%-2.80%(2025/06/04-2025/09/18) 1.45%-2.65%(2025/09/19-2025/12/30) 1.25%-2.45%(2025/12/31-2026/03/31)

G类份额（AF258604G）	
份额净值（元）	1.0207
份额累计净值（元）	1.0207
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	386,058,226.56
份额总数（份）	378,234,286.55
成立以来年化收益率（%） （2025.09.19-2026.03.31）	3.91
业绩比较基准	1.70%-2.90%(2025/09/18-2025/12/30) 1.50%-2.70%(2025/12/31-2026/02/01) 1.35%-2.55%(2026/02/02-2026/03/31)
M类份额（AF258604M）	
份额净值（元）	1.0208
份额累计净值（元）	1.0208
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	190,320,547.73
份额总数（份）	186,440,531.11
成立以来年化收益率（%） （2025.09.19-2026.03.31）	3.93
业绩比较基准	1.70%-2.90%(2025/09/18-2025/12/30) 1.50%-2.70%(2025/12/31-2026/02/01) 1.40%-2.60%(2026/02/02-2026/03/31)

X类份额（AF258604X）	
份额净值（元）	1.0000
份额累计净值（元）	1.0000
份额累计分红金额（元）	-
资产净值（元）	0.00
份额总数（份）	0.00
成立以来年化收益率（%） （2026.02.02-2026.03.31）	0.00
业绩比较基准	1.54%-2.74%

注：1、成立以来年化收益率=(期末累计净值-期初累计净值)/期初单位净值/成立以来的实际天数\*365\*100%。  
2、以上收益率是根据理财产品成立以来的实际收益情况计算得出，赎回成本未计入，仅是一个参考指标，并非最终持有的到期收益率，投资者所能获得的最终收益以理财产品管理人实际支付为准。  
3、过往业绩相关数据已经托管人核对。  
4、根据监管要求，除现金管理类理财产品外，任意过往业绩展示区间均不得低于1个月。故成立不足一个月的净值型产品收益率展示为“-”。  
**5、理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。**  
6、业绩比较基准是基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标，不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺，投资须谨慎。本报告展示自2022年3月11日以来的业绩比较基准变动情况，本产品业绩比较基准的调整公告及测算依据，详见信银理财官方网站。

### 3.2 报告期末最后一个交易日净值表现

产品代码/份额代码	份额净值(元)	份额累计净值（元）	资产净值（元）
AF258604	1.0320	1.0320	2,316,069,172.13
B类份额（AF258604B）	1.0357	1.0357	1,739,690,397.84
G类份额（AF258604G）	1.0207	1.0207	386,058,226.56
M类份额（AF258604M）	1.0208	1.0208	190,320,547.73
X类份额（AF258604X）	1.0000	1.0000	0.00

## § 4 管理人报告

### 4.1 宏观经济情况分析

一季度经济实现“开门红”，在政策靠前发力与内生修复共同作用下，总体呈现“起步有力、开局良好”的态势。生产端复苏动能增强，一季度GDP同比增长5.4%。工业生产增长加快，规模以上工业增加值同比增长6.5%。3月制造业PMI重返扩张区间至50.4%，供需两端同步扩张。其中，高技术制造业PMI为52.1%，连续14个月高于临界点，装备制造业PMI也回升至51.5%，产业结构升级态势明显。需求端呈现结构性回暖。消费市场稳步升温，社会消费品零售总额同比增长4.6%。“以旧换新”政策成效显著，一季度带动销售额超4331.7亿元，有效激发了商品消费活力。固定资产投资稳中有升，同比增长4.2%。其中，基础设施投资同比增长11.4%，成为重要支撑；制造业投资同比增长3.1%，高技术产业投资增长较快。房地产市场处于筑底企稳阶段，呈现“核心回暖、二手领跑”的特征，核心城市二手房市场活跃度提升，但整体复苏基础尚不牢固。宏观政策协同发力，货币政策保持适度宽松基调，央行一季度例会强调加大逆周期和跨周期调节力度。财政政策靠前发力，专项债等资金加速落地，支持重大项目开工建设。总体而言，一季度经济在政策驱动下实现良好开局，为全年增长奠定了坚实基础。二季度宏观经济预计在政策发力与内生动能修复共同作用下延续温和复苏。前期稳增长政策加速显效，叠加低基数效应，经济增长动能有望巩固。

## 4.2 近期投资观点

债券市场：一季度债市整体表现好于预期，呈现“牛陡”格局。配置盘“开门红”与货币财政协调配合，缓解了前期对供需结构的担忧，成为市场核心支撑。收益率方面，短端受流动性充裕、同业存款利率调降预期及避险交易推动，存单利率创下新低；长端虽经历权益商品走强、政策事件及地缘冲突引发的通胀担忧等多重扰动，但整体保持韧性。截至季末，1年国债收益率下行14BP至1.20%，10年国债下行4BP至1.81%，曲线陡峭化。核心驱动因素在于资金面宽松、供需预期好转，以及美伊局势引发的“滞胀”预期交易。市场走势可分四阶段：12月末至1月初，受供给担忧等影响长债上行；1月中至节前，担忧缓解、配置盘进场推动利率下行；节后至3月中，通胀担忧与经济“开门红”令长债承压，短端亮眼；3月中下旬，交易焦点从“胀”转向“滞”，季末资金宽松助推债市修复。步入二季度，内外基本面变数增多，货币政策偏暖但降准降息窗口未明，债券供给压力上升，特别国债发行节奏为关键变量。预计债市仍将维持震荡走势，赔率不高，PPI转正、降息预期弱化、供给旺盛制约收益率进一步下行。

## § 5 托管人报告

报告期内，托管人严格遵守有关法律法规规定、理财产品托管协议的约定，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人职责，不存在任何损害本理财产品投资者利益的行为。托管人对管理人报告中的穿透前财务数据进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。穿透后底层资产数据由管理人提供。

§ 6 投资组合报告

6.1 报告期末理财产品持有资产情况

序号	资产类别	穿透前		穿透后	
		资产余额（元）	占穿透前总资产的比例（%）	资产余额（元）	占穿透后总资产的比例（%）
1	现金及银行存款	71,916,248.00	2.91	504,492,530.80	20.39
2	同业存单	—	—	190,438,260.00	7.70
3	拆放同业及买入返售	—	—	258,422,884.64	10.45
4	债券	226,620,214.32	9.16	1,490,517,144.42	60.25
5	非标准化债权类资产	—	—	—	—
6	权益类投资	—	—	—	—
7	金融衍生品	—	—	—	—
8	境外资产	—	—	—	—
9	商品类资产	—	—	—	—
10	另类资产	—	—	—	—
11	公募基金	—	—	29,817,804.75	1.21
12	私募基金	—	—	—	—
13	资产管理产品	2,175,155,494.91	87.93	—	—
14	委外投资—协议方式	—	—	—	—
15	其他资产	—	—	—	—

序号	资产类别	穿透前		穿透后	
		资产余额（元）	占穿透前总资产的比例（%）	资产余额（元）	占穿透后总资产的比例（%）
	合计	2,473,691,957.23	100.00	2,473,688,624.60	100.00

注：1、所有资产余额均包含应计利息  
2、占比结果保留两位小数，可能存在尾差

## 6.2 报告期末理财产品持有的前十项资产（穿透前）

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
1	平安信托信泰8号集合资金信托计划	413,453,452.60	16.71
2	江苏信托-恒盛2号集合资金信托计划	244,661,736.28	9.89
3	中诚信托-诚鸿1号集合资金信托计划	214,475,097.15	8.67
4	平安信托尊盛7号集合资金信托计划	198,318,907.37	8.02
5	安联锐享3号资产管理产品	187,764,347.50	7.59
6	安联货币3号资产管理产品	175,382,504.79	7.09
7	中诚信托-诚鸿2号集合资金信托计划	128,085,394.80	5.18
8	华润信托信诚稳享7号集合资金信托计划	125,187,930.71	5.06
9	英大资产-聚鑫8号保险资产管理产品	120,727,875.09	4.88
10	英大资产-聚鑫11号资产管理产品	110,169,687.62	4.45

注：1、前十项资产信息不含现金和活期存款  
2、所有资产持有金额均包含应计利息  
3、占比结果保留两位小数，可能存在尾差

## 6.3 报告期末理财产品持有的前十项资产（穿透后）

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
1	中国银行股份有限公司同存	127,903,476.20	5.17
2	中国建设银行股份有限公司同存	70,024,869.61	2.83
3	中国农业银行股份有限公司同存	48,284,847.35	1.95



序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
4	25陕西交通MTN010	30,435,928.77	1.23
5	中国建设银行股份有限公司同存	25,423,129.71	1.03
6	中国建设银行股份有限公司同存	25,423,129.71	1.03
7	25广投金控CP001	24,837,796.03	1.00
8	25金水投资MTN001	20,613,151.23	0.83
9	24金华金投MTN002	20,479,995.89	0.83
10	24山西建投MTN003A	20,317,048.22	0.82

注：1、本表格列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产，不含现金和活期存款  
2、所有资产持有金额均包含应计利息  
3、占比结果保留两位小数，可能存在尾差

### 6.4 期末理财产品持有的非标准化债权类资产

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配(元)	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

注： 1、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。  
2、剩余融资期限指报告期末（含）至项目到期日（不含）的天数。  
3、以上为期末理财产品持有的前十大非标准化债权资产，产品持有人可至信银理财官方网站（<http://www.citic-wealth.com>）查询产品报告期间持有的每笔非标准化债权类资产信息。

## § 7 关联交易

报告期内的关联交易共计5笔，金额共计29,797.03万元

### 7.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
1	2026-02-09	中国银行股份有限公司2025年第046期同业存单	债券	112504046.IB	29,791,181.18	中国银行股份有限公司
2	2026-02-12	中国银行股份有限公司2025年第040期同业存单	债券	112504040.IB	99,341,080.27	中国银行股份有限公司

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
3	2026-02-12	中国银行股份有限公司2025年第046期同业存单	债券	112504046.IB	69,520,808.19	中国银行股份有限公司
4	2026-02-13	中国银行股份有限公司2025年第048期同业存单	债券	112504048.IB	99,316,040.27	中国银行股份有限公司

## 7.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
-	-	-	-	-	-	-

## 7.3 理财产品在报告期内的其他关联交易

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
1	2026-03-31	中信信托盈鑫7号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2306007744	1,235.00	中信信托有限责任公司

# § 8 流动性风险分析

投资者不能随时提前终止本产品，在本产品存续期内的非开放日，投资者不得赎回，在开放日，可能因达到本说明书中约定的限制赎回情况，导致投资者在需要资金时无法随时变现，并可能导致投资者丧失其他投资机会。本产品投资资产的流动性风险情况为：【本理财产品投资范围为货币市场类和固定收益类资产，具体品种包括：现金、存款、大额存单、同业存单、货币基金、质押式回购和其他货币市场类资产，以及国债、地方政府债券、中央银行票据、政府机构债券、金融债券、公司信用类债券、在银行间市场和证券交易所市场发行的资产支持证券、非公开定向债务融资工具、债券型证券投资基金和其他固定收益类资产等，上述投资标的中存款、质押式回购及其他交投不活跃品种存在不能提前支取或者不能提前到期的情形；其他资产一般情况下具有良好的流动性，但在特殊情况下，也存在部分债券品种交投不活跃、成交量不足的情形，如果理财产品赎回量较大，可能会影响产品流动性管理。】为应对流动性风险，保护投资者利益，管理人可以综合运用以下理财产品流动性风险应对措施：（a）认购风险应对措施，包括：设定单一投资者认购金额上限、设定理财产品单日净认购比例上限、拒绝大额认购、暂停认购，以及国务院银行业监督管理机构规定的其他措施。（b）赎回风险应对措施，包括：设置赎回上限、延期

办理巨额赎回申请、暂停接受赎回申请、延缓支付赎回款项、收取短期赎回费、暂停理财产品估值、摆动定价，以及国务院银行业监督管理机构规定的其他措施。

§ 9 投资账户信息

账户类型	账号	币种	账户名称	开户行
托管账户	8110701013803066404	人民币	信银理财安盈象固收稳利七天持有期167号理财产品	中信银行北京分行营业部

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

无。

信银理财有限责任公司  
2026年4月21日